

Владислав Андреев

директор департамента денежных операций  
ООО «РОСИНТЕР РЕСТОРАНТС»

## РОСИНТЕР РЕСТОРАНТС



178

ООО «РОСИНТЕР РЕСТОРАНТС» является эмитентом двух облигационных займов на общую сумму 700 млн руб.: 1-й заем – на 300 млн руб. – был размещен в декабре 2002 г., 2-й – на 400 млн руб. – в июле 2004 г.

Цель размещения займов в обоих случаях – финансирование инвестиционной программы ООО «РОСИНТЕР РЕСТОРАНТС» и ООО «РОСТИКС» (98% долей которого, так же как и 98% долей ООО «РОСИНТЕР РЕСТОРАНТС» принадлежат холдингу *Rostik Restaurants Ltd*) по расширению в Москве и Московской области сетей ресторанов «IL Патио», «Планета Суши», «Ростик'с» и *T.G.I. Friday's*.

В 2003 г., после размещения 1-го облигационного займа, в Москве и Подмосковье было открыто 18 новых ресторанов, предприятий быстрого обслуживания (ПБО) и кофеен ООО «РОСИНТЕР РЕСТОРАНТС» и ООО «РОСТИКС», в результате чего количество корпоративных ресторанов за год выросло почти в 1,5 раза. Выручка от реализации ООО «РОСИНТЕР РЕСТОРАНТС» за 2003 г. выросла с 1,4 млрд до 2,0 млрд руб., выручка ООО «РОСТИКС» – с 318 млн до 491 млн руб.

За 10 мес. 2004 г. количество ресторанов ООО «РОСИНТЕР РЕСТОРАНТС» и ООО «РОСТИКС» увеличилось еще на 10, а общее число ресторанов, ПБО и кофеен этих компаний достигло 65. Еще 43

точки в Москве и Подмосковье работают на основании лицензионных соглашений с ООО «РОСИНТЕР РЕСТОРАНТС», ООО «РОСТИКС» либо являются родственными структурами этих компаний.

По данным компании *Ipsos*, рестораны ООО «РОСИНТЕР РЕСТОРАНТС» и ООО «РОСТИКС» (включая лицензионные) составляют 3% всех (10,6% сетевых) ресторанов Москвы. По сравнению с июлем 2003 г. доля компании на рынке выросла на 0,4 п. п., а ее доля среди сетевых ресторанов – на 0,7 п. п.

Наиболее сильны позиции компании на рынке ресторанов, предлагающих итальянскую кухню. В мае 2004 г. рестораны «IL Патио» составляли, по данным *Ipsos*, 16% всех сетевых итальянских ресторанов Москвы. Доля ресторанов «Планета Суши» среди сетевых японских ресторанов, по данным того же источника, была равна 11,3%. В целом рестораны компании, работающие в сегменте *casual dining* («IL Патио», «Планета Суши», *T.G.I. Friday's*, «Американский бар и гриль», «Санта Фе»), в мае 2004 г. составили 10% этого сегмента.

В сегменте *quick service restaurants* доля ПБО «Ростик'с» (включая лицензионные) составила 14,4% сетевых ПБО.

Реализуемая в настоящее время инвестиционная программа предполагает

организацию более 30 новых ресторанов в Москве и Московской области с общим числом мест свыше 4 тыс. Объем инвестиций составляет 16 млн долл., средний срок окупаемости – 32 мес. Финансирование данной программы осуществляется за счет привлечения средств от размещения облигаций ООО «РОСИНТЕР РЕСТОРАНТС» серии 02, собственных средств компании и долгосрочных банковских кредитов. ■

## СПРАВОЧНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ВЫПУСКЕ

Номинальный объем выпуска	300 млн руб	400 млн руб
Начало/окончание размещения	06.12.2002 г.	07.07.2004 г.
Дата погашения/срок обращения	02.12.2005 г./ 1092 дня	02.07.2008 г./ 1456 дней
Даты выплат и ставки купонов	06.06.2003 г. – 19% годовых; 05.09.2003 г., 05.12.2003 г. – 18,5% годовых; 05.03.2004 г., 04.06.2004 г., 03.09.2004 г., 03.12.2004 г. – 18% годовых; 04.03.2005 г., 03.06.2005 г., 02.09.2005 г., 02.12.2005 г. – 17,5% годовых	1-3 –й купоны – 12% годовых. Процентная ставка по купонам, размер которых не установлен, определяется эмитентом
Состав синдиката	Альфа-банк	Альфа-банк
Тип размещения /форма аукциона	Открытая подписка	Открытая подписка/по купону